

**Uzasadnienia do projektów uchwał będących przedmiotem obrad  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas S.A.  
zwołanego na dzień 30 października 2009 roku**

Szanowni Akcjonariusze NFI Midas S.A.,

Serdecznie zapraszamy Państwa do wzięcia udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas S.A. („Fundusz”), które odbędzie się w dniu **30 października 2009 roku**, o godzinie 11:00, w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 29 (III Piętro).

Zgodnie z zapisami Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu oraz regulaminu Walnego Zgromadzenia Funduszu podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariusze Funduszu rozpatrzą roczne sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowe za 2008 rok. Ponadto Akcjonariusze zdecydują o sposobie pokrycia straty za rok obrotowy 2008 i będą obradować nad udzieleniem absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Funduszu.

Następnie, jak w corocznej praktyce, Zarząd Funduszu przedstawia w projektach uchwał propozycję uchwały zakładającą, iż Akcjonariusze Funduszu podejmą decyzję o kontynuacji dalszego istnienia Funduszu w obecnym kształcie. Zarząd opublikuje na stronie internetowej Funduszu stanowisko Rady Nadzorczej Funduszu w przedmiotowej sprawie, niezwłocznie po otrzymaniu stosownego dokumentu.

### **Propozycje zmian Statutu**

Bardzo istotnym punktem w obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu będą zmiany w Statucie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas S.A. Planowane zmiany wynikają z konieczności przeklasyfikowania działalności Funduszu według PKD 2007, a przede wszystkim z implementacją nowych zapisów Kodeksu spółek handlowych, jakie zaczęły obowiązywać w dniu 3 sierpnia 2009 roku.

Niniejszym, Zarząd Funduszu przedstawia w projektach uchwał propozycje zmian Statutu Funduszu i zwraca się z wnioskiem do Akcjonariuszy o przyjęcie zaproponowanych zmian.

#### *Zmiana przedmiotu działalności PKD*

Zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24.12.2007 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) (Dz.U. Nr 251 poz. 1885) w okresie od dnia 1.07.2008 r. do dnia 31.12.2009 r. dokonywane jest przeklasyfikowanie według PKD 2007 działalności podmiotów wpisanych do krajowego rejestru urzędowego podmiotów gospodarki narodowej, zwanego dalej "rejestrem REGON". Jednocześnie zgodnie z postanowieniem § 4 rozporządzenia, Polską Klasyfikację Działalności (PKD) wprowadzoną rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 2 stycznia 2004 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) (Dz. U. Nr 33 poz. 289 i Nr 165 poz. 1727) stosuje się do działalności oznaczonej zgodnie z tą klasyfikacją przed dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia, jednak nie dłużej niż do dnia 31.12.2009 r.

Dotychczasowy przedmiot działalności Spółki określony w § 7 i 8 Statutu Funduszu, stanowił zbiór zapisów zarówno wpisywanych zgodnie z PKD 2004, jak i na podstawie wcześniej obowiązujących klasyfikacji działalności gospodarczej. Obecnie proponujemy przyjęcie

jednolitych zapisów przedmiotu działalności w całości opartych na PKD wprowadzonym w życie na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów w roku 2007.

#### *Nabywanie akcji własnych*

Propozycja zmiany Statutu zawiera dodanie możliwości skupu akcji własnych w celu dalszej odsprzedaży, która powstała na skutek zmiany art. 362 Kodeksu spółek handlowych ustawą z dnia 13 czerwca 2008 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2008 r. Nr 118 poz. 747).

#### *Emisja warrantów subskrypcyjnych*

Propozycja zmiany Statutu zawiera rozszerzenie zapisu emisji obligacji o możliwość przeprowadzania emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

#### *Określenie liczebności Rady Nadzorczej*

Kolejną propozycją jest dostosowanie zapisów Statutu dotyczących liczebności Rady Nadzorczej Funduszu do zapisów Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych w spółce publicznej Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 5 osób.

#### *Organizacja walnych zgromadzeń*

Przedstawione zmiany Statutu uwzględniają propozycje zmian w zakresie walnych zgromadzeń Funduszu. Wiąże się to z wejściem w życie ustawy z dnia 5.12.2008 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2009 r. Nr 13 poz. 69), która w znacznym stopniu zmienia zasady organizacji walnych zgromadzeń. Czyniąc zadość nowelizacji Kodeksu spółek handlowych, proponujemy wprowadzić do Statutu Funduszu zapisy dotyczące m.in. uprawnienia Rady Nadzorczej do zwołania zwyczajnego i nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz uprawnienie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jak także uprawnienia akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce do samodzielnego zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Kolejną propozycją jest umieszczenie w Statucie uprawnienie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, na zasadach określonych przepisami powszechnie obowiązującymi. Mając na uwadze sprawniejsze i mniej kosztowne przekazywanie większej ilości informacji proponujemy także wykreślić obowiązujące dotąd postanowienie, wedle którego Fundusz zobowiązany publikować ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym lub Monitorze Sądowym B. Ponadto nowelizacja wprowadza możliwość uczestniczenia, wypowiedania, głosowań przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz głosowań korespondencyjnych. Jednak na obecnym etapie nie proponujemy wprowadzania zmian w Statucie Funduszu. Także Fundusz nie będzie oferował swoim akcjonariuszom tej formy uczestnictwa i głosowania na najbliższym ZWZ. Jednocześnie Zarząd informuje, iż z analogicznych powodów nie dopuszcza się oddawania głosu drogą korespondencyjną.

#### *Pozostałe*

W przedstawionym projekcie zmian Statutu zostały także zawarte poprawki redakcyjne oraz porządkowe, mające na celu „uporządkowanie numeracji” dokumentu po wprowadzonych

zmianach (szczególnie po skreśleniu § 8), a także usunięcie zapisów historycznych, które z uwagi na upływ czasu straciły swą aktualność.

### **Propozycja zmian Regulaminu Walnego Zgromadzenia**

Propozycja uchylecia regulaminu w obowiązującym brzmieniu i przyjęciu nowego Regulaminu Walnego Zgromadzenia wiąże się z koniecznością zmiany aktualnych zapisów Regulaminu i dostosowania do powszechnie obowiązujących przepisów w zakresie zasad zwoływania Walnych Zgromadzeń.

Niniejszym, Zarząd Funduszu przedstawia w projektach uchwał propozycję uchylecia obowiązującego Regulaminu Walnego Zgromadzenia Funduszu i zastąpienia go nowym brzmieniem i zwraca się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NFI Midas S.A. o przyjęcie zaproponowanych zmian. Przedłożony projekt Regulaminu Walnego Zgromadzenia Funduszu ma na celu w szczególności dostosowanie postanowień Regulaminu do przepisów powszechnie obowiązujących. Ustawa z dnia 5.12.2008 r. o zmianie ustawy Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2009 r. Nr 13 poz. 69) wprowadziła bowiem istotne zmiany zasad organizacji walnych zgromadzeń.

### **Regulamin Rady Nadzorczej**

W porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu uwzględniono także punkt dotyczący zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej Funduszu. Propozycja przyjęcia zmian w obowiązującym brzmieniu regulaminu wiąże się z koniecznością dostosowania go do powszechnie obowiązujących przepisów w zakresie składu i zasad funkcjonowania Rady Nadzorczej. Zarząd Funduszu pragnie zaznaczyć, iż propozycja zmian powinna zostać rozpatrzona i przyjęta przez Radę Nadzorczą Funduszu na najbliższym posiedzeniu.

Ostatni punkt w agendzie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został wprowadzony w związku z obecnością w Radzie Nadzorczej Funduszu tylko jednego tzw. niezależnego członka Rady Nadzorczej, a w świetle postanowień Statutu (art. 17 ust. 4) Funduszu powinno być ich co najmniej dwóch. Za zgodą kandydatów przedstawimy ich sylwetki akcjonariuszom i inwestorom na stronie internetowej Funduszu.

Szczegóły organizacyjne dotyczące procedury rejestracji na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu a także agendę posiedzenia znajdują Państwo na stronie internetowej Funduszu [www.midasnfi.pl](http://www.midasnfi.pl) w zakładce Walne Zgromadzenia

Z poważaniem,

.....  
Jacek Felczykowski  
Prezes Zarządu

.....  
Wojciech Palukiewicz  
Członek Zarządu